ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memperoleh bukti empiris terkait pengaruh insentif pajak, arus kas operasi, dan *Investment Opportunity Set* (IOS) terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Populasi pada penelitian ini mencakup seluruh perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di BEI selama periode 2021-2024. Sampel penelitian ditentukan menggunakan teknik *purposive sampling*, sedangkan analisis data dilakukan menggunakan analisis regresi linear berganda dan diolah dengan SPSS versi 26. Hasil penelitian menunjukkan bahwa insentif pajak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, arus kas operasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan *Investment Opportunity Set* (IOS) tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: arus kas operasi, insentif pajak, *investment opportunity set,* konservatisme akuntansi

ABSTRACT

This study aims to examine and obtain empirical evidence regarding the effect of tax incentives, operating cash flow, and the Investment Opportunity Set (IOS) on accounting conservatism in infrastructure companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). This study uses a quantitative approach with secondary data obtained from the companies' annual financial reports. The population in this study includes all infrastructure companies listed on the IDX during the 2021-2024 period. The research sample was determined using a purposive sampling technique, while data analysis was performed using multiple linear regression analysis and processed with SPSS version 26. The results indicate that tax incentives affect accounting conservatism, operating cash flow affect accounting conservatism, while the Investment Opportunity Set (IOS) has no effect on accounting conservatism.

***Keywords**: accounting conservatism, investment opportunity set, operating cash flow, tax incentives.*